

铁矿石、螺纹钢日报

兴证期货·研发中心

黑色研究团队

韩惊

投资咨询编号: Z0012908

从业资格编号: F3010931

021-20370949

hanjing@xzfutures.com

2018年10月11日星期四

内容提要

● 后市展望及策略建议:

兴证铁矿: 铁矿石期价隔夜偏弱震荡, 昨日港口现货价格上涨, 但钢厂补库需求放缓, 成交较前两日回落。国庆期间受港口检修等影响, 外矿发货回落; 近期人民币汇率持续走低, 内盘矿石价格受到支撑。随着取暖季限产的来临, 矿石需求将偏弱, 但限产强度稍逊于前期市场预期; 我们预计铁矿石震荡为主, 仅供参考。

● 市场消息:

1. 中共中央总书记、国家主席、中央军委主席、中央财经委员会主任习近平 10 月 10 日下午主持召开中央财经委员会第三次会议, 研究提高我国自然灾害防治能力和川藏铁路规划建设问题。强调规划建设川藏铁路, 对国家长治久安和西藏经济社会发展具有重大而深远的意义。
2. 有记者提问, 美国领导人昨天称, 如果中国继续采取反制措施, 美将再次向中国输美产品加征 2670 亿美元关税。外交部发言人陆慷表示, 中美经贸合作本质上是互利共赢的。我们不认为扩大贸易摩擦、甚至打贸易战符合中美任何一方的利益, 这对全球经济也不是一件好事。同时中方维护自身利益的决心也是坚定不移的, 任何人对此不要抱有任何幻想。
3. 截至 9 月末, 中国地方政府债券的托管量达到 17.99 万亿元, 较 6 月末增加了近 2 万亿元, 为逾两年来最高。此前财政部要求加快地方专项债券发行进度, 并据悉对银行的地方专项债投标提出建议。

相关数据:

表 1: 行情回顾

合约	收盘价	涨跌	总持仓量	增减
铁矿石 1901	515	6	850256	63060
焦炭 1901	2316	-68.5	318846	-40662
螺纹钢 1901	4055	16	3031634	-5992

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

表 2: 现货价格

	最新价	变动
铁精粉:湿基不含税出厂价:唐山: 66%	580	0
车板价:天津港:澳大利亚:纽曼粉:62.5%	565	10
车板价:青岛港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	527	10
车板价:日照港:澳大利亚:PB 粉:61.5%	527	10
钢坯: Q235: 唐山	3900	20
螺纹钢: HRB400 20MM: 上海	4600	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 杭州	4650	0
螺纹钢: HRB400 20MM: 天津	4400	20

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

表 3: 期现价差:

	期货收盘价	现货		期货-现货
I1901	515	普氏指数	折算	-89.5
		71.7	604.49	
RB1901	4055	上海螺纹钢	折算	-687.3
		4600	4742.27	

表 4: 仓单:

品种	仓单量	变动
铁矿石:手	0	0
焦炭: 手	0	0
螺纹钢: 吨	879	0

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

表 5: 铁矿石指数:

	最新价	变动
普氏:62%	71.7	1.15
MBIO:62%	71.14	0

数据来源: Wind, 兴证期货研发部

分析师承诺

本人以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰地反映了本人的研究观点。报告所采用的数据均来自公开资料，分析逻辑基于本人的职业理解，通过合理判断的得出结论，力求客观、公正，结论，不受任何第三方的授意影响。本人不曾因也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接接收到任何形式的报酬。

免责声明

本报告的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。文中的观点、结论和建议仅供参考。兴证期货可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告及该等报告反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法。报告所载资料、意见及推测仅反映分析员于发出此报告日期当日的独立判断。客户不应视本报告为作出投资决策的惟一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及(若有必要)咨询独立投资顾问。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的损失负任何责任。

本报告的观点可能与资管团队的观点不同或对立，对于基于本报告全面或部分做出的交易、结果，不论盈利或亏损，兴证期货研究发展部不承担责任。

本报告版权仅为兴证期货有限公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处兴证期货研究发展部，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。